

DIRECTORES PRINCIPALES

JAVIER MACEDO RODRIGUEZ
DOMINGO DA CORTE DA SILVA
JUAN FERMIN GRATEROL GOITIA
ERICK BOSCAN ARRIETA

JUNTA DIRECTIVA

ALBERTO REDONDO GIL
HAYDEE ALFONZO
LUIS NAPOLEON GRAZZIANI

DIRECTORES SUPLENTE

JOSÉ ALBERTO DE ABREU
ANTONIO ARAGONES
FERNANDO LUDGERO

COMISARIO PRINCIPAL
LIC. SILVIA N. CAMARGO
COMISARIO SUPLENTE
CRISTINA CERVIÑO FERNÁNDEZ

ADRIANZA, RODRIGUEZ, CÉFALO & ASOCIADOS
AUDITOR EXTERNO

BALANCE GENERAL DE PUBLICACIÓN AL CIERRE DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

| ACTIVO | 31/12/2014 | | 30/06/2014 | | PASIVO | 31/12/2014 | | 30/06/2014 | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | | | | | | | | |
| DISPONIBILIDADES | 4.201.402.118 | 2.584.127.488 | 2.584.127.488 | 2.584.127.488 | CAPTACIONES DEL PÚBLICO | 15.851.293.006 | 15.851.293.006 | 11.420.434.633 | 11.420.434.633 |
| Efectivo | 283.573.274 | 192.330.655 | 192.330.655 | 192.330.655 | Depósitos en cuentas corrientes | 10.722.061.384 | 10.722.061.384 | 7.068.759.416 | 7.068.759.416 |
| Banco Central de Venezuela | 3.416.329.497 | 1.994.982.215 | 1.994.982.215 | 1.994.982.215 | Cuentas corrientes no remuneradas | 9.380.833.832 | 9.380.833.832 | 6.141.615.015 | 6.141.615.015 |
| Bancos y otras instituciones financieras del país | 0 | 0 | 0 | 0 | Cuentas corrientes remuneradas | 1.092.059.878 | 1.092.059.878 | 798.402.775 | 798.402.775 |
| Cartera agrícola y corresponsales del exterior | 34.803.584 | 27.366.905 | 27.366.905 | 27.366.905 | Cuentas corrientes según Convenio Cambiario N°20 | 15.588.130 | 15.588.130 | 349.082.177 | 349.082.177 |
| Oficina matriz y sucursales | 0 | 0 | 0 | 0 | Depósitos y certificados a la vista | 233.579.544 | 233.579.544 | 938.980.443 | 938.980.443 |
| Efectos de cobro inmediato | 467.077.415 | 370.118.627 | 370.118.627 | 370.118.627 | Otras obligaciones a la vista | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (Provisión para disponibilidades) | (181.652) | (670.915) | (670.915) | (670.915) | Obligaciones por operaciones de mesa de dinero | 125.689.258 | 125.689.258 | 225.880.132 | 225.880.132 |
| INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES | 4.174.401.367 | 2.571.805.588 | 2.571.805.588 | 2.571.805.588 | Depósitos de ahorro | 4.980.998.339 | 4.980.998.339 | 3.804.656.712 | 3.804.656.712 |
| Colocaciones en el Banco Central de Venezuela y Operaciones Interbancarias | 385.000.000 | 150.000.000 | 150.000.000 | 150.000.000 | Depósitos a plazo | 22.485.272 | 22.485.272 | 21.079.619 | 21.079.619 |
| Inversiones en títulos valores para negociar | 136.337.550 | 0 | 0 | 0 | Títulos valores emitidos por la institución | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones en títulos valores disponibles para la venta | 1.309.275.074 | 371.084.364 | 371.084.364 | 371.084.364 | Captaciones del público restringida | 58.753 | 58.753 | 58.753 | 58.753 |
| Inversiones en títulos valores mantenidos hasta su vencimiento | 954.750.501 | 972.037.268 | 972.037.268 | 972.037.268 | Derechos y participaciones sobre títulos o valores | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones de disponibilidad restringida | 24.020.588 | 23.315.434 | 23.315.434 | 23.315.434 | OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones en otros títulos valores | 1.385.517.211 | 1.055.868.079 | 1.055.868.079 | 1.055.868.079 | CAPTACIONES Y OBLIGACIONES CON EL BANCO NACIONAL DE VIVIENDA Y HABITAT | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (Provisión para inversiones en títulos valores) | (499.557) | (499.557) | (499.557) | (499.557) | OTROS FINANCIAMIENTOS OBTENIDOS | 500.568 | 500.568 | 500.568 | 500.568 |
| CARTERA DE CRÉDITOS | 8.921.819.646 | 7.094.770.622 | 7.094.770.622 | 7.094.770.622 | Obligaciones con Instituciones Financieras del país hasta un año | 500.568 | 500.568 | 500.568 | 500.568 |
| Créditos vigentes | 9.065.025.066 | 7.190.198.018 | 7.190.198.018 | 7.190.198.018 | Obligaciones con Instituciones Financieras del exterior hasta un año | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créditos reestructurados | 0 | 0 | 0 | 0 | Obligaciones con Instituciones Financieras del exterior a más de un año | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créditos vencidos | 20.821.941 | 23.862.451 | 23.862.451 | 23.862.451 | Obligaciones con Instituciones Financieras del exterior a más de un año | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Créditos en litigio | 14.851.450 | 14.851.450 | 14.851.450 | 14.851.450 | Obligaciones por otros financiamientos hasta un año | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (Provisión para cartera de créditos) | (168.978.311) | (134.141.297) | (134.141.297) | (134.141.297) | Obligaciones por otros financiamientos a más de un año | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR | 80.663.782 | 65.060.084 | 65.060.084 | 65.060.084 | OTROS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rendimientos por cobrar por disponibilidades | 0 | 0 | 0 | 0 | INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR | 805.286 | 805.286 | 300.688 | 300.688 |
| Rendimientos por cobrar por inversiones en títulos valores | 38.263.052 | 32.690.363 | 32.690.363 | 32.690.363 | Gastos por pagar por captaciones del público | 805.286 | 805.286 | 300.688 | 300.688 |
| Rendimientos por cobrar por cartera de crédito | 44.076.581 | 34.110.840 | 34.110.840 | 34.110.840 | Gastos por pagar por obligaciones con el BCV | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comisiones por cobrar | 268.309 | 170.764 | 170.764 | 170.764 | Gastos por pagar por captaciones y obligaciones con el BANAVIH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rendimientos y comisiones por cobrar por otras cuentas por cobrar | 0 | 0 | 0 | 0 | Gastos por pagar por otros financiamientos obtenidos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (Provisión para rendimientos por cobrar y otros) | (1.944.100) | (1.911.684) | (1.911.684) | (1.911.684) | Gastos por pagar por otras obligaciones por intermediación financiera | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INVERSIONES EN EMPRESAS FILIALES, AFILIADAS Y SUCURSALES | 0 | 0 | 0 | 0 | Gastos por pagar por otras obligaciones | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones en empresas filiales y afiliadas | 0 | 0 | 0 | 0 | Gastos por pagar por obligaciones subordinadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones en sucursales | 0 | 0 | 0 | 0 | ACUMULACIONES Y OTROS PASIVOS | 400.298.150 | 400.298.150 | 231.352.041 | 231.352.041 |
| (Provisión para inversiones en empresas filiales, afiliadas y sucursales) | 0 | 0 | 0 | 0 | OBLIGACIONES SUBORDINADAS | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BIENES REALIZABLES | 0 | 0 | 0 | 0 | OTRAS OBLIGACIONES | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BIENES DE USO | 63.074.585 | 52.403.886 | 52.403.886 | 52.403.886 | TOTAL DEL PASIVO | 16.252.897.010 | 16.252.897.010 | 11.352.587.930 | 11.352.587.930 |
| OTROS ACTIVOS | 119.200.754 | 127.522.400 | 127.522.400 | 127.522.400 | GESTIÓN OPERATIVA | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 17.560.562.252 | 12.495.690.068 | 12.495.690.068 | 12.495.690.068 | | | | | |

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Inversiones Cedidas | 0 | 0 |
| Cartera agrícola del mes | 58.600.000 | 101.660.000 |
| Cartera agrícola acumulada | 1.413.994.479 | 1.236.530.783 |
| Captaciones de Entidades Oficiales. | 233.127 | 317.879 |
| Microcréditos | 297.717.499 | 241.743.651 |
| Créditos al Sector Turismo según legislación vigente | 220.849.157 | 162.381.840 |
| Créditos hipotecarios según la Ley de Protección al Deudor Hipotecario de Vivienda | 62.378.546 | 57.438.591 |
| Índice de Solvencia Patrimonial | 9,34 | 11,13 |
| Créditos otorgados a la actividad manufacturera | 668.855.228 | 564.284.608 |

| | | |
|---|----------------------|--------------------|
| CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS | 1.660.301.596 | 528.558.165 |
| ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS | 0 | 0 |
| OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA | 0 | 0 |
| CUENTAS DEUDORAS POR OTROS ENCARGOS DE CONFIANZA (FONDO MUTUAL HABITACIONAL) | 0 | 0 |

PATRIMONIO

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| CAPITAL SOCIAL | 200.600.000 | 170.000.000 |
| Capital pagado | 200.600.000 | 170.000.000 |
| OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES | 0 | 0 |
| APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS | 0 | 30.600.000 |
| RESERVAS DE CAPITAL | 175.088.736 | 156.787.658 |
| AJUSTES AL PATRIMONIO | 192.276.900 | 211.411.220 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 740.284.052 | 589.828.508 |
| GANANCIA O PERDIDA NO REALIZADA EN INVERSIONES EN TÍTULOS VALORES | (584.446) | (15.525.248) |
| DISPONIBLES PARA LA VENTA | 0 | 0 |
| (ACCIONES EN TESORERÍA) | 0 | 0 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | 1.307.665.242 | 1.143.102.138 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | 17.560.562.252 | 12.495.690.068 |

| | | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| OTRAS CUENTAS DEUDORAS DEL FONDO MUTUAL HABITACIONAL | 0 | 0 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 19.873.356.743 | 17.059.335.852 |
| OTRAS CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS | 0 | 0 |

PATRIMONIO ASIGNADO DE LOS FIDEICOMISOS (Detalles)

| Tipos de Fideicomisos | Personas Naturales | Personas Jurídicas | Administración Central | Administraciones Públicas, Estadales, Municipales y del Distrito Capital | | Entes Descentralizados y Otros Organismos con Régimen Especial | Total |
|------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|--|----------|--|----------|
| | | | | | | | |
| Inversión | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Garantía | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Administración | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Características Mixtas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

ESTADO DE RESULTADOS DE PUBLICACION DEL 01/07/2014 AL 31/12/2014 (Expresado en Bolívares)

| 31/12/2014 | | 30/06/2014 | | 31/12/2014 | | 30/06/2014 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--|--------------------|--------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS | 995.469.538 | 729.350.405 | 1.430.421 | 1.430.421 | MARGEN DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA | 744.517.751 | 508.461.844 |
| Ingresos por Disponibilidades | 118.121.382 | 106.867.891 | 1.430.421 | 1.430.421 | Menos: Gastos de Transformación | 210.526.247 | 308.964.203 |
| Ingresos por Inversiones en Títulos Valores | 877.317.592 | 620.405.199 | 0 | 0 | Gastos de Personal | 198.526.331 | 101.334.241 |
| Ingresos por Cartera de Créditos | 29.134 | 96.883 | 0 | 0 | Gastos Generales y Administrativos | 80.121.176 | 68.313.887 |
| Ingresos por Otras Cuentas por Cobrar | 0 | 0 | 0 | 0 | Aportes a la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras | 248.333.924 | 199.497.641 |
| Ingresos por Inversiones en Empresas Filiales, Afiliadas, y Sucursales | 0 | 0 | 0 | 0 | MARGEN OPERATIVO BRUTO | 0 | 0 |
| Ingresos por oficina principal y sucursales | 0 | 0 | 0 | 0 | Ingresos por Bienes Realizables | 0 | 0 |
| Otros Ingresos Financieros | 0 | 0 | 0 | 0 | Ingresos por Programas Especiales | 0 | 0 |
| GASTOS FINANCIEROS | 274.040.438 | 227.277.120 | 273.742.607 | 227.021.626 | Ingresos Operativos Varios | 2.224.933 | 720.305 |
| Gastos por Captaciones del Público | 0 | 0 | 0 | 0 | Gastos por Bienes Realizables | 0 | 0 |
| Gastos por Obligaciones con el Banco Central de Venezuela | 0 | 0 | 0 | 0 | Gastos por Depreciación, Amortización y Desvalorización de Bienes Diversos | 76.720.181 | 22.630.682 |
| Gastos por Captaciones y Obligaciones con el BANAVIH | 276.998 | 255.494 | 0 | 0 | MARGEN OPERATIVO NETO | 173.838.676 | 177.587.263 |
| Gastos por Otros Financiamientos Obtenidos | 20.833 | 0 | 0 | 0 | Ingresos Extraordinarios | 395.222 | 9.016.539 |
| Gastos por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera | 0 | 0 | 0 | 0 | Gastos extraordinarios | 1.021.539 | 960.664 |
| Gastos por Obligaciones Subordinadas | 0 | 0 | 0 | 0 | RESULTADO BRUTO ANTES DEL IMPUESTO | 173.212.359 | 184.643.138 |
| Gastos por Oficina Principal y Sucursales | 0 | 0 | 0 | 0 | Impuesto sobre la Renta | 231.575 | 0 |
| Otros Gastos Financieros | 0 | 0 | 0 | 0 | RESULTADO NETO | 172.980.784 | 184.643.138 |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 721.429.100 | 502.073.285 | 1.430.421 | 1.430.421 | RESERVA LEGAL | 17.298.078 | 36.928.628 |
| Ingresos por Recuperación de Activos Financieros | 74.590 | 128.736 | 0 | 0 | UTILIDADES ESTADUARIAS | 0 | 0 |
| Gastos por Incobrabilidad y Desvalorización de Activos Financieros | 45.675.281 | 31.993.513 | 0 | 0 | Funcionarios y Empleados | 0 | 0 |
| Gastos por Incobrabilidad de Créditos y Otras Cuentas por Cobrar | 45.675.281 | 31.993.513 | 0 | 0 | OTRAS RESERVAS DE CAPITAL | 1.003.000 | 850.000 |
| Constitución de Provisión y Ajustes de Disponibilidades | 0 | 0 | 0 | 0 | RESULTADOS ACUMULADOS | 154.679.706 | 146.864.510 |
| MARGEN FINANCIERO NETO | 675.828.409 | 470.208.509 | 122.057.480 | 79.280.277 | APARTADO LOSEP | 1.729.500 | 1.810.000 |
| Otros Ingresos Operativos | 53.368.138 | 41.026.941 | 0 | 0 | | | |

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS (ANUALIZADO)

| 1. PATRIMONIO | | 2. SOLVENCIA BANCARIA Y CALIDAD DE ACTIVOS | | 3. GESTIÓN ADMINISTRATIVA 1-1 | | 4. RENTABILIDAD 1-1 | | 5. LIQUEIDEZ | |
|-------------------------------|---|--|------|-------------------------------|-------|---------------------|------|--------------------------------|-------|
| TRIMESTRE | A | TRIMESTRE | A | TRIMESTRE | A | TRIMESTRE | A | TRIMESTRE | A |
| PATRIMONIO + GESTIÓN | | PROVISIÓN PARA CARTERA | | GASTOS DE PERSONAL+GASTOS | | RESULTADO NETO | | DISPONIBILIDADES | |
| 1.1 OPERATIVA | 9,34 | DE CRÉDITOS | 2,18 | OPERATIVOS | 6,45 | RESULTADO NETO | 2,76 | DISPONIBILIDADES | 26,51 |
| | $\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO + GESTIÓN}} \times 100 = 9,34$ | CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA | | ACTIVO PRODUCTIVO PROMEDIO | | | | CAPTACIONES DEL PÚBLICO | |
| | | CARTERA INMOVILIZADA | | GASTOS DE PERSONAL+GASTOS | | | | DISPONIBILIDADES + INVERSIONES | |
| 1.2 ACTIVO IMPRODUCTIVO BRUTO | 270,41 | BRUTA | 0,39 | OPERATIVOS | 37,34 | RESULTADO NETO | 34,8 | | |